

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669

投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	玉米主力5月合约收盘价(日, 元/吨)	2,867.00	-5.00↓	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	3,010.00	-14.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	39.00	-4.00↓	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-138.00	-1.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	751,365.00	+12444.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	144,224.00	+5399.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	17,444.00	+7318.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-2,997.00	+2755.00↑
	玉米仓单(日, 张)	68,617.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	11,934.00	+4874.00↑
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	281.00	-8.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	655.00	+2.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	504,863.00	-8607.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	267,532.00	+32399.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,860.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,935.88	-0.79↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,130.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,757.16	+8.18↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,170.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	2,812.97	+8.21↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	90.00	+14.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-7.00	+5.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	100.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,211.67	-0.55↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-698.00	-62.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	275.79	+0.24↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	353.84	0.00
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.70	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	126.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	55.00	0.00
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	274.00	0.00
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	41.00	+3.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	38.00	+5.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	96.10	-5.50↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	225.50	+10.80↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	204.10	-15.20↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	78.20	-3.30↓
	11月玉米进口量(月, 万吨)	74.00	+20.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	258.00	-12.00↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	19,337.00	-27042.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	0.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	0.00	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	0.00	0.00
	理论进口利润(美湾1月)	237.03	+1.79↑	理论进口利润(美湾3月)	292.84	+1.82↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-84.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.71	+0.54↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-43.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	56.44	+0.86↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-93.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	105.00	-2.73↓	淀粉企业开机率(周, %)	48.02	-4.85↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	9.72		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.20	
	标的20日历史波动率(%)	10.88	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	10.83	+0.01↑
行业消息	1、私营分析机构Safras & Mercado发布的报告称, 阿根廷2022/23年度玉米产量预估已降至5024万吨, 比12月份的预估下调270万吨或5%, 略高于2021/22年度的产量5019万吨; 2、巴西政府公布的数据显示, 2022年10月到12月份期间, 巴西玉米出口量达到1910万吨, 同比提高151.3%, 创下历史同期最高纪录。					
观点总结 玉米	巴西玉米出口增加, 挤占美玉米市场, 美国农业部(USDA)公布的出口销售报告显示, 12月29日止当周, 美国2022/2023市场年度玉米出口销售净增31.92万吨, 市场预估为净增40-100万吨, 低于市场预期。叠加全球经济衰退忧虑升温, 需求前景担忧犹在, 制约美玉米价格。不过, 布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告显示, 截至1月4日的一周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为65.4%, 上年同期为72.2%, 五年均值为77.9%。天气干旱继续影响阿根廷玉米种植进度, 对国际玉米价格有所提振。关注1月12日USDA报告。国内方面, 国内主产区售粮进度已经过四成, 节前大规模售粮行为将逐渐减少, 年前建库时间缩短, 企业滚动建库, 以随采随用为主, 购销逐步趋淡。同时, 有传闻国家将启动1000万吨玉米增储, 进一步提振现货价格偏强震荡, 但东北主产地销售进度明显低于去年同期, 且春节时间相对提前, 增添节后上量压力。盘面来看, 玉米期价维持反弹趋势, 短期暂且观望。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	截至1月11日玉米淀粉企业淀粉库存总量78.2万吨, 较上周下降3.3万吨, 降幅4.11%, 月增幅6.18%; 年同比降幅13.06%。春节临近, 下游客户积极提货, 玉米淀粉走货速度良好, 库存有所回落。且随着春节假期临近, 以及加工企业深度亏损, 使得淀粉企业提前制定春节停机计划, 甚至部分大厂已经停机、减产以缓解经营压力, 供应压力降低。同时, 玉米现货价格止跌回升, 成本端支撑力度增强, 提振淀粉市场价格。不过, 春节备货接近尾声, 节后需求预期下滑, 价格续涨压力较大。盘面来看, 受玉米反弹提振, 淀粉止跌回升, 不过, 节后需求预期减弱或将限制反弹高度, 暂且观望。					
重点关注	周四、周五我的农产品网玉米周度消耗和主产区售粮进度以及淀粉库存情况, 1月12日USDA报告					